

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	14
---	----

Notas Explicativas	21
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	64
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	67
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	68
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Último Exercício Social 31/12/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	212.133.943
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>212.133.943</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	509.421	416.836	471.789
1.01	Ativo Circulante	302.331	246.816	326.797
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	13.710	28.042	123.726
1.01.03	Contas a Receber	159.666	123.649	100.382
1.01.04	Estoques	121.091	85.339	92.156
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.437	6.805	5.037
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.437	6.805	5.037
1.01.06.01.01	Imposribuição social a reto de renda e contcuperar	0	419	3.983
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	3.437	6.386	1.054
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	1.362	2.769
1.01.07.01	Adiantamento a Fornecedores	0	1.362	2.769
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4.427	1.619	2.727
1.01.08.03	Outros	4.427	1.619	2.727
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	132	946
1.01.08.03.02	Outros Créditos	4.427	1.487	1.781
1.02	Ativo Não Circulante	207.090	170.020	144.992
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.967	18.476	25.178
1.02.01.07	Tributos Diferidos	10.967	18.476	25.178
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.767	17.827	15.269
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	0	557	7.804
1.02.01.07.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	92	2.084
1.02.01.07.04	Outros créditos	0	0	21
1.02.01.07.05	Depósitos Judiciais	200	0	0
1.02.03	Imobilizado	119.036	90.645	89.517
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	107.464	86.077	83.653
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.572	4.568	5.864
1.02.04	Intangível	77.087	60.899	30.297

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	509.421	416.836	471.789
2.01	Passivo Circulante	118.770	123.184	182.463
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.795	7.743	7.215
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	8.795	7.743	7.215
2.01.02	Fornecedores	50.085	52.313	38.370
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.934	4.497	4.746
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	9.934	4.497	4.746
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais	9.779	4.497	4.746
2.01.03.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a recolher	155	0	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	27.632	40.466	116.735
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	17.750	33.931	114.595
2.01.04.02	Debêntures	3.908	4.408	131
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	5.974	2.127	2.009
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	5.974	2.127	2.009
2.01.05	Outras Obrigações	22.324	18.165	15.397
2.01.05.02	Outros	22.324	18.165	15.397
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	14.300	9.887	9.841
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.084	1.125	1.772
2.01.05.02.05	Parcelamentos fiscais e previdenciários	1.400	1.345	1.624
2.01.05.02.06	Contas a pagar de aquisições de ativos	155	1.745	1.624
2.01.05.02.07	Outros passivos	5.385	4.063	536
2.02	Passivo Não Circulante	193.366	187.877	216.422
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	187.134	180.661	207.534
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	31.240	28.334	54.404
2.02.01.02	Debêntures	149.339	149.009	148.351
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	6.555	3.318	4.779
2.02.01.03.01	Passivo de Arrendamento	6.555	3.318	4.779
2.02.02	Outras Obrigações	6.232	7.216	8.888

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2.02.02.02	Outros	6.232	7.216	8.888
2.02.02.02.04	Parcelamentos Fiscais e Previdenciários	2.748	3.846	5.167
2.02.02.02.05	Contas a pagar de aquisições de ativos	0	145	1.930
2.02.02.02.06	Provisões para demandas judiciais	3.413	3.187	1.665
2.02.02.02.07	Outros passivos	71	38	126
2.03	Patrimônio Líquido	197.285	105.775	72.904
2.03.01	Capital Social Realizado	36.714	11.714	11.714
2.03.02	Reservas de Capital	1.811	479	479
2.03.02.08	Reserva de Capital	1.811	479	479
2.03.04	Reservas de Lucros	158.760	93.582	60.711

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	557.088	364.453	340.781
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-240.882	-184.325	-156.257
3.03	Resultado Bruto	316.206	180.128	184.524
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-151.001	-122.087	-108.434
3.04.01	Despesas com Vendas	-51.420	-8.426	-7.312
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-73.990	-94.033	-84.967
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	191	2.629	-1.454
3.04.03.01	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	191	2.629	-1.454
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	8.784	1.927	7.138
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-34.566	-24.184	-21.839
3.04.05.01	Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-34.566	-24.184	-21.839
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	165.205	58.041	76.090
3.06	Resultado Financeiro	-31.618	-27.493	-14.269
3.06.01	Receitas Financeiras	4.043	5.581	4.668
3.06.02	Despesas Financeiras	-35.661	-33.074	-18.937
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	133.587	30.548	61.821
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-20.909	2.558	-5.895
3.08.01	Corrente	-13.849	0	-2.854
3.08.02	Diferido	-7.060	2.558	-3.041
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	112.678	33.106	55.926
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	112.678	33.106	55.926
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,53	0,16	0,26
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,53	0,16	0,26

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	112.678	33.106	55.926
4.03	Resultado Abrangente do Período	112.678	33.106	55.926

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	90.314	58.713	17.557
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	197.682	76.808	84.885
6.01.01.01	Lucro líquido do período	112.678	33.106	55.926
6.01.01.02	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	-190	-2.629	1.454
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	18.676	10.480	8.456
6.01.01.04	Encargos financeiros	4.735	5.161	16.556
6.01.01.05	Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	183	2.159	-564
6.01.01.06	Plano de pagamento baseado em ações	1.332	0	479
6.01.01.07	Dividendos compensados	0	0	-569
6.01.01.08	Despesa de imposto de renda e contribuição social - corrente	13.849	0	2.854
6.01.01.09	Despesa de imposto de renda e contribuição social - diferido	7.060	-2.558	3.041
6.01.01.10	Provisão para processos judiciais	226	1.522	440
6.01.01.11	Ajuste ao valor realizável de estoque	-2.900	2.341	-3.382
6.01.01.12	Baixa do ativo imobilizado	19.454	5.627	194
6.01.01.13	Provisão de juros das debêntures	22.579	21.599	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-63.693	5.436	-42.060
6.01.02.01	Contas a receber	-35.827	-20.639	-22.838
6.01.02.02	Adiantamentos a fornecedores	0	1.407	8.382
6.01.02.03	Impostos a recuperar	4.983	4.421	-3.704
6.01.02.04	Estoques	-32.852	4.476	-24.743
6.01.02.05	Outros créditos	-1.778	315	106
6.01.02.06	Fornecedores e outras contas a pagar	-2.020	12.279	1.071
6.01.02.07	Impostos e contribuições	4.378	810	-109
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas	1.052	528	2.228
6.01.02.09	Parcelamentos fiscais	-1.043	-1.600	1.021
6.01.02.10	Outras obrigações	-586	3.439	-3.474
6.01.03	Outros	-43.675	-23.531	-25.268
6.01.03.01	Juros pagos	-29.826	-23.531	-11.979



**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.01.03.02	Impostos pagos sobre o lucro	-13.849	0	-13.289
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-70.012	-48.225	-55.544
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-38.310	-10.797	-33.160
6.02.02	Aquisição de intangível	-31.702	-37.428	-22.384
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-34.634	-106.172	150.486
6.03.01	Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	21.421	31.310	125.325
6.03.02	Recursos provenientes de emissão de debêntures líquido dos custos de transação	0	0	148.351
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-32.353	-136.338	-109.937
6.03.04	Pagamento de passivo de arrendamento	-5.615	-955	-2.000
6.03.05	Pagamento de dividendos	-18.087	-189	-11.253
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-14.332	-95.684	112.499
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	28.042	123.726	11.227
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.710	28.042	123.726

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	11.714	479	92.251	1.332	0	105.776
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.714	479	92.251	1.332	0	105.776
5.04	Transações de Capital com os Sócios	25.000	1.331	0	-25.000	0	1.331
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	0	-25.000	0	0
5.04.12	Transações com pagamento baseado em ações	0	1.331	0	0	0	1.331
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	5.000	85.178	0	90.178
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	112.678	0	112.678
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	5.000	-27.500	0	-22.500
5.05.02.06	Reserva Legal	0	0	5.000	-5.000	0	0
5.05.02.08	Dividendos mínimos obrigatórios	0	0	0	-5.905	0	-5.905
5.05.02.09	Dividendos adicionais	0	0	0	-16.595	0	-16.595
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	43.311	-43.311	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	43.311	-43.311	0	0
5.07	Saldos Finais	36.714	1.810	140.562	18.199	0	197.285

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	11.714	479	60.712	0	0	72.905
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.714	479	60.712	0	0	72.905
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-235	0	-235
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-235	0	-235
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	31.539	1.567	0	33.106
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	33.106	0	33.106
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	31.539	-31.539	0	0
5.05.02.06	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	31.539	-31.539	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	11.714	479	92.251	1.332	0	105.776

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	3.920	0	34.302	0	0	38.222
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.920	0	34.302	0	0	38.222
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.261	479	-11.261	0	0	-9.521
5.04.06	Dividendos	0	0	-10.000	0	0	-10.000
5.04.08	Transações com pagamento baseado em ações	0	479	0	0	0	479
5.04.09	Integralização de capital por meio de reserva de retenção de lucros	1.261	0	-1.261	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	6.533	0	37.671	0	0	44.204
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	55.926	0	55.926
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	6.533	0	37.671	-55.926	0	-11.722
5.05.02.06	Integralização de capital com lucros acumulados	6.533	0	0	-6.533	0	0
5.05.02.07	Reserva legal	0	0	1.559	-1.559	0	0
5.05.02.08	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	26.969	-26.969	0	0
5.05.02.09	Dividendos mínimos obrigatórios	0	0	0	-3.130	0	-3.130
5.05.02.10	Dividendos adicionais	0	0	0	-7.280	0	-7.280
5.05.02.11	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	9.143	-9.143	0	0
5.05.02.12	Outros itens do patrimônio	0	0	0	-1.312	0	-1.312
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	11.714	479	60.712	0	0	72.905

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
7.01	Receitas	618.387	423.295	405.335
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	681.675	457.493	436.370
7.01.02	Outras Receitas	-63.479	-36.827	-29.581
7.01.02.01	Abatimentos e devoluções	-69.470	-38.979	-36.531
7.01.02.02	Outras receitas (despesas) operacionais	5.991	2.152	6.950
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	191	2.629	-1.454
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-285.871	-224.409	-188.735
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-206.985	-157.087	-136.542
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-77.100	-67.086	-52.380
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.786	-236	187
7.03	Valor Adicionado Bruto	332.516	198.886	216.600
7.04	Retenções	-17.839	-10.480	-8.456
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-17.839	-10.480	-8.456
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	314.677	188.406	208.144
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.043	5.581	4.668
7.06.02	Receitas Financeiras	4.043	5.581	4.668
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	318.720	193.987	212.812
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	318.720	193.987	212.812
7.08.01	Pessoal	83.648	67.697	62.583
7.08.01.01	Remuneração Direta	59.427	49.844	46.509
7.08.01.02	Benefícios	20.512	14.598	13.203
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.709	3.255	2.871
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	72.742	64.803	76.095
7.08.02.01	Federais	54.497	17.772	36.018
7.08.02.02	Estaduais	18.205	47.015	39.997
7.08.02.03	Municipais	40	16	80
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	27.152	28.192	18.208
7.08.03.01	Juros	27.784	27.477	13.554

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
7.08.03.02	Aluguéis	501	2.765	1.857
7.08.03.03	Outras	-1.133	-2.050	2.797
7.08.03.03.01	Variação cambial, monetária e outras	-1.133	-2.050	2.797
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	135.178	33.295	55.926
7.08.04.02	Dividendos	22.500	189	10.410
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	112.678	33.106	45.516

# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Nos termos das disposições legais e estatutárias, a Administração da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica ("Companhia") submete à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A receita líquida da Althaia apresentou um expressivo aumento de 61,5% no 4T23, quando comparado ao 4T22, totalizando o montante de R\$ 188,2 milhões. No ano de 2023, o crescimento da receita líquida foi de 52,9% comparado a 2022, atingindo o montante de R\$ 557,1 milhões. Na linha de medicamentos, o resultado foi motivado pelo aumento no volume de vendas dos principais medicamentos da linha, consolidando a liderança nas moléculas, e ao lançamento bem-sucedido de novos medicamentos. Na linha Equaliv, também houve um expressivo crescimento impulsionado pelo aumento de vendas de produtos da família Body Protein e pelo lançamento de novos suplementos.

Seguimos com nossa atuação nos canais digitais através do portal B2C [www.lojaequaliv.com.br](http://www.lojaequaliv.com.br), vendendo nossos suplementos diretamente para o consumidor final, aliado a um forte investimento em marketing em produtos-chave da Companhia. Além de facilitar o acesso aos nossos produtos, passamos a ter uma maior fonte de informação sobre nossos clientes, sendo um importante canal para o crescimento da Althaia.

A Althaia possui um modelo de negócios único na indústria brasileira, o que a diferencia das demais empresas do mercado. Seu histórico de crescimento tem sido excepcional, superando amplamente a média do setor, conquistado de forma orgânica.

O compromisso com Pesquisa e Desenvolvimento é evidente, com investimentos robustos nessa área. Isso possibilita a criação de produtos inovadores e de alta qualidade, tornando a empresa líder em seu segmento.

A atuação comercial da Althaia é forte e eficaz, permitindo que ela alcance uma ampla base de clientes e parceiros. Sua gestão é de alto nível e alinhada com os propósitos da empresa, que tem como base um modelo de *partnership*, valorizando a colaboração e o trabalho conjunto.

Além disso, a Althaia se destaca por adotar as melhores práticas em Governança Corporativa, o que proporciona maior transparência, equidade e responsabilidade na gestão dos negócios. A Companhia manteve a composição do Conselho de Administração com 5 membros, sendo 3 deles independentes e consistente *track-record* no mercado.

#### Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

#### Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

#### Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910

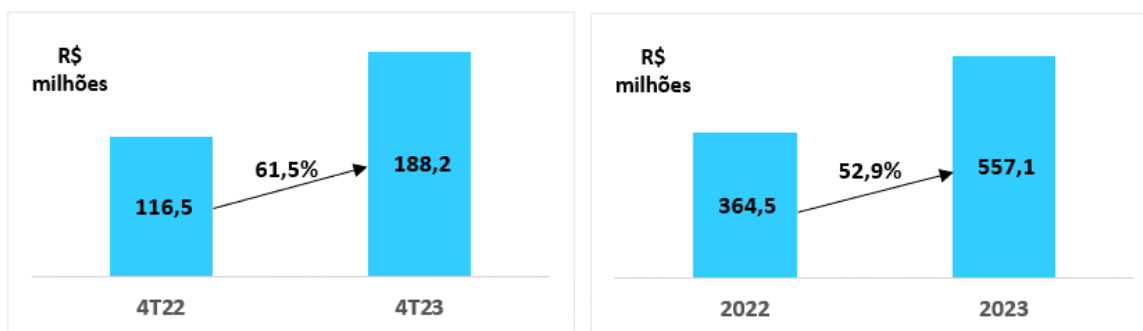
# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Com essa estrutura sólida e estratégica, a Althaia está preparada para aproveitar as melhores oportunidades de mercado, focando no crescimento sustentável e na busca pela rentabilidade. Sua abordagem diferenciada e compromisso com a excelência a posicionam como uma empresa preparada para enfrentar os desafios do futuro com confiança e sucesso.

## DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

R\$ milhões	4T23	4T22	Δ (%)	2023	2022	Δ (%)
Receita líquida	188,2	116,5	61,5%	557,1	364,5	52,9%
Lucro bruto	112,6	57,5	95,9%	316,2	179,1	76,5%
<i>Margem bruta (%)</i>	<i>59,8%</i>	<i>49,3%</i>	<i>10,5 p.p.</i>	<i>56,8%</i>	<i>49,1%</i>	<i>7,6 p.p.</i>
Despesas operacionais	(43,6)	(35,3)	-23,5%	(151,0)	(122,1)	-23,7%
EBITDA	75,6	26,1	189,4%	182,7	68,1	168,1%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>40,2%</i>	<i>22,4%</i>	<i>17,7 p.p.</i>	<i>32,8%</i>	<i>18,7%</i>	<i>14,1 p.p.</i>
Lucro líquido	46,8	16,5	183,4%	112,7	33,1	240,4%
<i>Margem líquida (%)</i>	<i>24,9%</i>	<i>14,2%</i>	<i>10,7 p.p.</i>	<i>20,2%</i>	<i>9,1%</i>	<i>11,1 p.p.</i>

## RECEITA LÍQUIDA



A receita líquida atingiu R\$ 188,2 milhões no 4T23, aumento de 61,5% em relação ao 4T22. Na linha de medicamentos, crescimento foi impulsionado principalmente pelo lançamento de novos produtos aumento nas vendas dos principais produtos da linha de medicamentos. Na linha Equaliv, houve crescimento expressivo na família de produtos *Body Protein*.

### Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia I SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

### Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo I SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

### Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre I MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910



# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## LUCRO BRUTO

R\$ milhões	4T23	4T22	Δ (%)	2023	2022	Δ (%)
Lucro bruto	112,6	57,5	95,9%	316,2	179,1	76,5%
Margem bruta (%)	59,8%	49,3%	10,5 p.p.	56,8%	49,1%	7,6 p.p.
CPV	(75,6)	(58,1)	-30,1%	(240,9)	(184,4)	-30,6%
CPV / Receita líquida (%)	-40,2%	-49,9%	9,7 p.p.	-43,2%	-50,6%	7,4 p.p.

O lucro bruto atingiu R\$ 83,1 milhões no 4T23, com margem bruta de 59,8%, ante 49,3% registrado no 4T22. A participação dos custos em relação à receita líquida foi de 40,2% no 4T23, o que representa uma redução de -9,7 pontos percentuais em comparação com o 4T22. Essa melhoria na eficiência dos custos é resultado da estratégia de maior diversificação de portfólio e ganho de participação no mercado, adotado pela Companhia em 2022, estratégia que vem se mostrando bem-sucedida e que vem diminuindo significativamente a concentração de receita e margem em determinados produtos.

## DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ milhões	4T23	4T22	Δ (%)	2023	2022	Δ (%)
Despesas operacionais	(43,6)	(35,3)	-23,3%	(151,0)	(122,1)	-23,7%
Vendas	(14,1)	(10,7)	-31,6%	(51,4)	(39,0)	-32,0%
Gerais e administrativas	(21,4)	(16,2)	-32,2%	(73,8)	(60,9)	-21,2%
Pesquisa e Desenvolvimento	(15,1)	(9,0)	-68,7%	(34,6)	(24,2)	-42,9%
Outras receitas (despesas) operacionais	7,0	0,5	1309,3%	8,8	1,9	355,9%
Despesas operacionais / Receita líquida (%)	-23,2%	-30,3%	7,2 p.p.	-27,1%	-33,5%	6,4 p.p.

No 4T23, as despesas com vendas totalizaram R\$ 14,1 milhões, aumento de 31,6% em relação ao 4T22. O aumento foi decorrente de novas contratações de colaboradores e maior investimento estratégico da Companhia em ações com clientes, com o objetivo de impulsionar a demanda dos produtos no varejo.

No 4T23, as despesas gerais e administrativas somaram R\$ 21,4 milhões, um aumento de 32,2% em relação ao 4T22. Este crescimento no G&A deve-se principalmente pelo aumento dos gastos com pessoal, necessário para suportar o crescimento que a Companhia vem apresentando, e ao maior investimento em marketing.

Os investimentos em Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), considerando o valor capitalizado no ativo intangível e as despesas registradas no ano de 2023, alcançaram o montante R\$ 65,3 milhões em 2023. Esse valor representa um crescimento de 16,2% em relação a 2022, evidenciando o compromisso da Companhia em manter investimentos robustos para constante inovação de seu portfólio de produtos.

### Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

### Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

### Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910

# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## EBITDA

R\$ milhões	4T23	4T22	Δ (%)	2023	2022	Δ (%)
Lucro antes IR, CS e resultado financeiro	69,0	23,1	199,3%	165,3	57,6	186,9%
(+) Depreciação e amortização	(6,6)	(3,1)	-115,0%	(17,4)	(10,5)	-65,4%
<b>EBITDA</b>	<b>75,6</b>	<b>26,1</b>	<b>189,4%</b>	<b>182,7</b>	<b>68,1</b>	<b>168,1%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>40,2%</b>	<b>22,4%</b>	<b>17,7 p.p.</b>	<b>32,8%</b>	<b>18,7%</b>	<b>14,1 p.p.</b>

O EBITDA foi de R\$ 75,6 milhões no 4T23, crescimento de 189,4% em relação ao 4T22. A margem sobre a receita líquida foi de 40,2%, aumento de 17,7 pontos percentuais comparado ao 4T22. Esse crescimento foi resultado, principalmente, da melhora na margem bruta, que aumentou em 10,5 pontos percentuais.

## RESULTADO FINANCEIRO

R\$ milhões	4T23	4T22	Δ (%)	2023	2022	Δ (%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(8,3)</b>	<b>(7,2)</b>	<b>-15,0%</b>	<b>(31,6)</b>	<b>(27,5)</b>	<b>-15,0%</b>
Receitas financeiras	1,0	0,9	10,9%	4,0	5,6	-27,6%
Despesas financeiras	(9,4)	(8,2)	-14,5%	(35,7)	(33,1)	-7,8%

No 4T23, o resultado financeiro foi de R\$ -8,3 milhões ante R\$ -7,2 milhões no 4T22. O aumento deve-se, principalmente, a descontos financeiros negociados com clientes.

## LUCRO LÍQUIDO

R\$ milhões	4T23	4T22	Δ (%)	2023	2022	Δ (%)
<b>Lucro antes IR, CS e resultado financeiro</b>	<b>69,0</b>	<b>23,1</b>	<b>198,5%</b>	<b>165,2</b>	<b>58,0</b>	<b>184,6%</b>
Resultado financeiro	(8,3)	(7,2)	-15,0%	(31,6)	(27,5)	-15,0%
IRCS	(13,9)	0,6	-2260,0%	(20,9)	2,6	-917,5%
<b>Lucro (Prejuízo) líquido</b>	<b>46,8</b>	<b>16,5</b>	<b>183,4%</b>	<b>112,7</b>	<b>33,1</b>	<b>240,4%</b>
<b>Margem líquida (%)</b>	<b>24,9%</b>	<b>14,2%</b>	<b>10,7 p.p.</b>	<b>20,2%</b>	<b>9,1%</b>	<b>11,1 p.p.</b>

No 4T23, a Companhia registrou lucro líquido de R\$ 46,8 milhões, crescimento de 183,4% em relação ao 4T22, com margem líquida de 24,9%.

## ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO

### Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

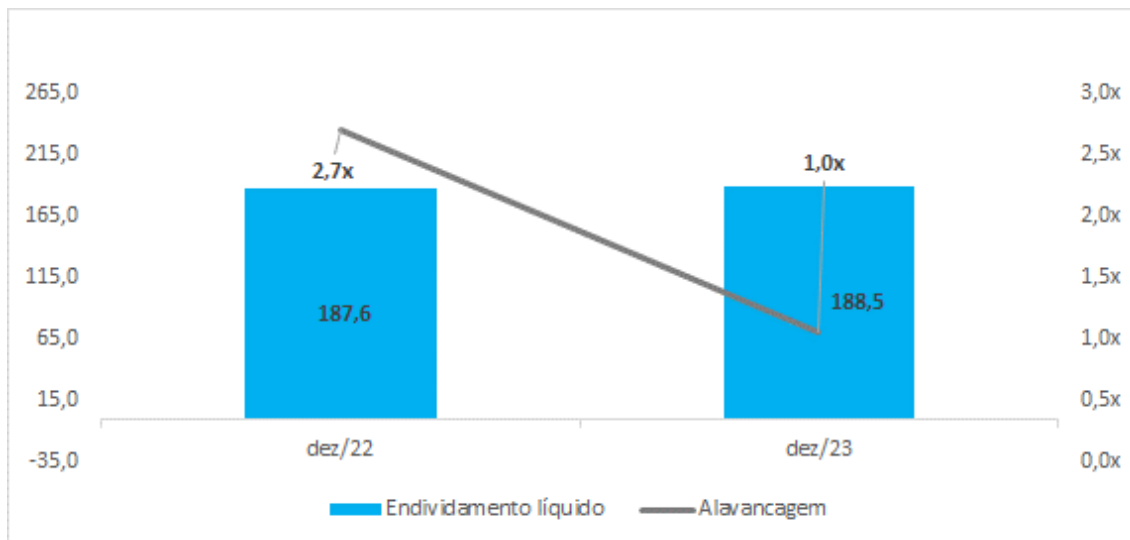
### Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

### Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910

# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



O Endividamento Líquido é representado pelo endividamento bancário (empréstimos e financiamentos) somado ao saldo das debêntures, reduzido de caixa e equivalentes de caixa. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou Endividamento Líquido de R\$ 188,5 milhões, aumento de 0,5% em relação a 31 de dezembro de 2022. O Endividamento Líquido atingiu uma relação com o EBITDA 12 meses de 1,0x, representando uma redução de -1,7 ponto em comparação a 31 de dezembro de 2022.

## INVESTIMENTOS EM PESQUISA & DESENVOLVIMENTO

Desde o início de nossas operações, temos realizado diversos investimentos com o propósito de consolidar nossa posição como uma indústria relevante no setor de saúde. Dentro desse contexto, o investimento em pesquisa e desenvolvimento de produtos representa um dos pilares essenciais para o crescimento de nossa empresa. Temos como meta estabelecer um portfólio robusto de produtos farmacêuticos.

Atualmente, já contamos com 54 (cinquenta e quatro) produtos registrados, incluindo genéricos e similares, dos quais 35 (trinta e cinco) já estão disponíveis no mercado. Além disso, temos outros 13 (treze) produtos aguardando a aprovação da ANVISA para comercialização. E ainda, estamos em processo de desenvolvimento de 48 (quarenta e oito) medicamentos e 16 (dezesesseis) suplementos.

No segmento de nutracêuticos (suplementos alimentares), nosso portfólio atual conta com 56 (cinquenta e seis) produtos, e continuamos trabalhando em diversos produtos em diferentes estágios de desenvolvimento, que têm previsão de lançamento nos próximos anos. Nosso compromisso com a qualidade e inovação nos impulsiona a buscar constantemente novas soluções para atender às necessidades de nossos clientes e do mercado de saúde como um todo.

## INVESTIMENTOS EM CAPEX

### Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

### Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

### Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910

# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Como parte de nosso planejamento estratégico, estamos investindo em uma nova planta industrial para atender à demanda projetada e suportar nosso crescimento projetado. Essa nova unidade será estabelecida em Poços de Caldos, Minas Gerais, um estado estrategicamente localizado que nos permitirá expandir nossa presença por todo o território nacional. Além de atender ao aumento das vendas, a futura planta também terá um impacto positivo na região, gerando novos empregos tanto diretos quanto indiretos. Essa iniciativa está em total consonância com o propósito da Companhia, que é de criar oportunidades e contribuir para o desenvolvimento das comunidades onde estamos presentes.

No ano de 2023, também estamos investindo em um novo centro de Pesquisa & Desenvolvimento na cidade de Atibaia, São Paulo. Esse centro de P&D ampliará nossa capacidade para desenvolver novos produtos, incorporando mais tecnologia e proporcionando um espaço físico mais adequado. Esses elementos são cruciais para garantir o crescimento nas vendas, alinhando-se integralmente com nossa estratégia global. O objetivo é impulsionar a inovação e desenvolver soluções cada vez mais avançadas para atender às necessidades de nossos clientes e do mercado em geral. Estamos comprometidos em permanecer na vanguarda do setor, oferecendo produtos de alta qualidade e impactando positivamente a vida das pessoas.

## **RECURSOS HUMANOS**

A Althaia mantém um compromisso sólido com o desenvolvimento de seus colaboradores, reconhecendo-os como principal ativo da empresa. Acredita-se no impacto transformador do potencial humano para o futuro organização, e, por isso, desde sua fundação, há uma dedicação em atrair e reter talentos que desejam participar da construção de um grande sonho.

Para impulsionar o crescimento dos líderes dentro da empresa, é oferecido um Programa de Desenvolvimento da Liderança, com treinamentos ministrados por consultorias especializadas e modernas em Gestão e Liderança. O objetivo é alinhar o propósito e os valores da companhia, buscando uma convergência entre empresa e colaboradores.

A Althaia introduziu o programa Sugira, um canal direto que permite aos colaboradores apresentar ideias e melhorias em diversas áreas, como produtividade, qualidade dos produtos, processos, ambiente de trabalho e redução de custos. Essa iniciativa proporciona a todos a sensação de serem participantes ativos na busca por soluções e inovações dentro da organização.

A filosofia de gestão de pessoas da Althaia é fundamentada na metodologia de gestão pela contribuição, destacando a valorização das pessoas como essencial para transformar os resultados. O enfoque visa construir juntos a melhor versão da Companhia, promovendo o engajamento e a satisfação dos colaboradores.

No âmbito social, a Althaia atua de forma expressiva. O Programa de Voluntariado Estruturado,

### **Unidade Atibaia**

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

### **Unidade São Paulo**

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

### **Unidade Pouso Alegre**

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910



# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

conduzido pelo projeto Geração de Valor, estimula a contribuição dos colaboradores para apoiar comunidades em vulnerabilidade, especialmente aquelas próximas às unidades da Companhia. O programa beneficia famílias por meio de doações regulares para instituições como orfanatos, hospitais, ONGs e projetos educacionais, além de realizar ações sociais pontuais para auxiliar instituições assistenciais, casas de repouso e asilos.

Desde 2018, a Companhia destina uma porcentagem de seu resultado do exercício para atividades sociais como forma de agradecer e retribuir à sociedade, beneficiando diversas famílias em comunidades, especialmente no estado de São Paulo, na cidade de Pouso Alegre/MG e Poços de Caldas/MG.

Outro aspecto relevante é o programa de Menor Aprendiz, financiado pelo projeto Geração de Valor, que recruta jovens em busca de oportunidades no mercado de trabalho, oferecendo cursos técnicos profissionalizantes.

Em resumo, todas essas iniciativas convergem para criar um ambiente de trabalho eficiente e agradável, onde as pessoas se orgulham de fazer parte e têm um propósito claro em sua existência na organização. A Althaia demonstra uma preocupação autêntica com o bem-estar de seus colaboradores, com a comunidade e com o desenvolvimento social.

## **AUDITORES INDEPENDENTES**

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, a Althaia S.A. Indústria Farmacêutica informa que, no período de janeiro a dezembro de 2023, não foram contratados junto à KPMG serviços não relacionados à auditoria externa, uma vez que são nossos auditores para o ano base de 2023.

## **AGRADECIMENTOS**

Valorizamos imensamente o trabalho de nossos colaboradores, o apoio de nossos acionistas e a confiança depositada por nossos clientes e instituições financeiras do mercado. Reconhecer essas contribuições é fundamental para o sucesso e crescimento contínuo de nossa empresa.

## **A ADMINISTRAÇÃO**

### **Unidade Atibaia**

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park  
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia I SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

### **Unidade São Paulo**

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756  
Jd. Maria Luiza - São Paulo I SP  
CEP: 05564 000  
Telefone: (11) 3732 - 2660

### **Unidade Pouso Alegre**

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100  
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre I MG  
CEP: 37550 000  
Telefone: (35) 3187 - 0910

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

*(Em milhares de Reais)*

#### 1 Contexto operacional

A Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (“Companhia”, “Althaia”) é uma sociedade anônima de capital fechado e tem sua sede na cidade de Atibaia – SP, Avenida Tégula, nº 888, Edifício Topázio, módulo 15, no Condomínio Centro Empresarial Atibaia. Suas atividades são o desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos genéricos.

A Companhia tem como atividades preponderantes o processamento, a industrialização, o revestimento, a comercialização, a promoção e distribuição, inclusive a importação e a exportação de produtos farmacêuticos em geral, oletéticos, edulcorantes, cosméticos, de higiene, saneantes, domissanitários, produtos veterinários, odontológicos, de proteção à saúde e correlatos.

A Companhia ainda presta serviços para terceiros pertinentes a fabricação, comercialização e assessoramento técnico ou científico e transporte no que diz respeito às atividades mencionadas anteriormente, além de medicamentos fitoterápicos para uso humano e produtos alimentícios em geral.

O portfólio da Althaia é composto por medicamentos genéricos, similares e nutracêuticos (suplementos alimentares e vitaminas voltados à prevenção de doenças), sendo eles produzidos em duas unidades fabris, situadas no estado de São Paulo (municípios de São Paulo e Atibaia) e um centro de distribuição nacional no estado de Minas Gerais (município de Pouso Alegre).

A Companhia conta com uma estrutura própria de vendas com abrangência nacional, servindo a distribuidores, instituições de saúde e varejistas.

#### 2 Declaração de conformidade e base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que abrange a legislação societária brasileira, as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão destas demonstrações financeiras foram autorizadas pela Diretoria em 20 de março de 2024.

A Administração da Companhia afirma que está divulgando todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, e correspondem aquelas usadas na gestão do negócio.

Detalhes sobre as políticas contábeis materiais da Companhia estão apresentadas na Nota Explicativa nº 7.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

### 3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### 4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 18 – prazo do arrendamento: se a Companhia tem razoável certeza de exercer opções de prorrogação.

#### b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 9 – mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas em contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa nº 10 – reconhecimento e mensuração do ajuste ao valor realizável de estoques: premissas sobre o giro dos produtos e obsolescência.
- Nota explicativa nº 14 – reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- Nota explicativa nº 16 – teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis: principais premissas em relação aos valores recuperáveis, incluindo a recuperabilidade dos custos de desenvolvimento.
- Nota explicativa nº 24 – reconhecimento e mensuração de provisões e provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Nota explicativa nº 26 – reconhecimento de receita – estimativa da expectativa de devoluções de vendas.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

### ***Mensuração ao valor justo***

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *Inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *Inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis)

A Companhia reconhece as transferências entre níveis de hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

## **5 Novas normas contábeis e interpretações ainda não efetivas**

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras.

### ***Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1)***

As alterações, emitadas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. Conforme divulgado nas Notas 18 e 19, a Companhia tem um empréstimo bancário com garantia e títulos conversíveis que estão sujeitos a covenants específicos. Embora ambos os passivos estejam classificados como não circulantes em 31 de dezembro de 2023, uma futura quebra dos covenants específicos, pode exigir que a Companhia liquide os passivos antes das datas de vencimento contratuais. A Companhia está avaliando o possível impacto das alterações na classificação desses passivos e nas respectivas divulgações.

### ***Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)***

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Companhia não participa de acordo de financiamento da cadeia de suprimentos para o qual as novas divulgações serão aplicadas. A Companhia está avaliando o impacto das alterações,



## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

quando aplicável, principalmente no que diz respeito à obtenção de informações adicionais necessárias para atender às novas exigências de divulgação.

### ***Outras Normas Contábeis***

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

## **6 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto para determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio do resultado.

## **7 Principais políticas contábeis materiais**

As principais políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas contábeis materiais foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

### **a. Transações em moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data.

Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação.

### **b. Informação por segmento**

A principal receita da Companhia vem da atividade de industrialização e venda de produtos farmacêuticos.

O principal gestor das operações analisa informações financeiras e não-financeiras por produtos para deliberar sobre alocação de recursos e avaliar seu desempenho. A gestão das atividades relativas ao planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos de recursos e avaliação de performance dos produtos é centralizada, não havendo uma segregação de gestão que pudesse caracterizar uma gestão por segmento, ou outros fatores que possam identificar conjunto de componentes como segmentos operacionais da Companhia.

### **c. Caixa e equivalente de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de 90 dias ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

**d. Contas a receber de clientes**

Correspondem a montantes a receber pela venda de mercadorias, industrialização, e prestação de serviço no decurso normal das atividades da Companhia. Estão apresentadas pelo valor de realização e deduzidos pelas perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa.

A provisão para perdas é fundamentada em análise dos créditos, que leva em consideração a perda esperada e os riscos envolvidos em cada operação, e é constituída em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização das contas a receber.

**e. Receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e mercadorias no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da mesma possa ser mensurado com segurança, seja provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando o controle sobre os produtos é transferido, ou seja, no momento da entrega dos produtos para o comprador, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos e mercadorias.

**f. Receitas e despesas financeiras**

As principais receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem (i) receita de juros de aplicação financeira, (ii) despesa de juros de empréstimos e (iii) ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros.

A receita e despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

**g. Subvenção governamental**

É uma assistência governamental na forma de contribuição de natureza pecuniária, concedida à entidade em troca do cumprimento futuro de certas condições relacionadas às atividades operacionais da Companhia. No caso da Companhia, a subvenção se realiza por meio da redução da carga tributária efetiva de ICMS por meio de crédito presumido nas operações de vendas internas e interestaduais de produtos, restando, ainda, uma parcela mínima do imposto a pagar de 1,5% a 3%. As principais condições operacionais para a utilização do benefício são:

- Não tomada de crédito de ICMS nas operações de entrada;
- Assume a condição de substituto nas operações de entrada de mercadorias com substituição tributária de ICMS; e
- Destaque de ICMS a 12% quando a legislação estabelecer percentual superior, nas operações internas.

**h. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

**(i) *Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente***

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a ser pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

**(ii) *Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido***

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da Companhia e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas, usando-se o método sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

Ao avaliar a capacidade de recuperabilidade dos créditos fiscais diferidos, são consideradas projeções de lucros tributáveis futuros e movimentações das diferenças temporárias. Não há prazo de validade para utilização de saldos de prejuízos fiscais e bases negativas, porém a utilização dos prejuízos acumulados de anos anteriores é limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis.

**i. Estoques**

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo médio de produção ou preço médio de aquisição e o valor realizável líquido. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio de aquisição. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda. O ajuste ao valor realizável de estoque de baixa rotatividade ou obsoletos, é analisado periodicamente e contabilizado quando aplicável.

**j. Imobilizado**

Os ativos imobilizados são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento os honorários profissionais e os juros de empréstimos capitalizados de acordo com a política contábil da Companhia. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual, após sua vida útil, seja integralmente baixado (exceto para terreno e imobilizado em andamento).

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Edifícios e benfeitorias	25 anos
Instalações	10 anos
Máquinas e equipamentos	3-40 anos
Móveis e utensílios	3-10 anos
Veículos	5-8 anos
Equipamentos de informática	3-10 anos
Ferramentas	5 anos
Moldes	10-21 anos
Aeronave*	10 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

\*A aeronave foi alienada em novembro de 2023.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

**k. Intangível*****Pesquisa e desenvolvimento***

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros foram prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada, a partir da entrada na linha de produção, e qualquer perda por redução ao valor recuperável.

***Outros ativos intangíveis***

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzidos das amortizações acumuladas e quaisquer perdas acumuladas por redução aos valores recuperáveis.

**(i) *Gastos subsequentes***

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo despesas de renovação de registro, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

**(ii) *Amortização***

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo intangível são as seguintes:

Software	5 anos
Custos com desenvolvimento capitalizados	3 anos

**l. Arrendamento mercantil**

Com a vigência da norma IFRS 16 (CPC 06 (R2)) – Arrendamentos. A Companhia passou a reconhecer um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos aluguéis que não foram pagos na data da transição, descontados usando a taxa incremental composta por taxas de juros de fontes externas de financiamento e fazendo ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as taxas de descontos aplicadas de acordo com a vigência contratual foram como segue:

<b>Prazo</b>	<b>Taxa incremental</b>	<b>Taxa real</b>
1 ano	10,96%	7,46%
2 anos	11,13%	7,63%
3 anos	12,05%	8,55%
4 anos	12,17%	8,67%
5 anos	12,74%	9,24%
6 anos	12,82%	9,32%
7 anos	13,35%	9,85%
8 anos	13,41%	9,91%
9 anos	13,91%	10,41%
10 anos	13,96%	9,44%

O prazo do arrendamento equivale ao período mínimo não cancelável dos contratos e a Companhia não adiciona, ao prazo do arrendamento, os períodos cobertos por uma opção de renovação, exceto nos casos em que a Companhia está razoavelmente certa que a opção de renovação será exercida.

O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor inicial de mensuração do passivo de arrendamento e, quando aplicável, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamentos efetuados de forma antecipada, custos diretos iniciais incorridos, estimativas de custos para desmontagem e remoção de incentivos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo mesmo método de depreciação aplicado para itens similares do ativo imobilizado e, se aplicável, também será reduzido por perdas por redução ao valor recuperável.

A Companhia remensura o passivo de arrendamento se houver uma alteração no prazo do arrendamento ou se houver alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração no índice ou na taxa utilizada para determinar esses pagamentos, reconhecendo o valor da remensuração do passivo de arrendamento como ajuste ao ativo de direito de uso.

**m. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros (*impairment*)**

**(i) Ativos financeiros não derivativos**

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre seus ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A Companhia calcula a provisão para perdas com base em um valor correspondente à perda esperada de crédito ao longo da vida útil.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

Os critérios para a provisão de perda estimada do contas a receber foram definidos a partir de políticas de crédito da Companhia, onde são estabelecidos *ratings* para os clientes. A partir do *rating* de cada grupo de clientes foram definidos percentuais de risco que são aplicados sobre a carteira de clientes. As métricas de provisão estão embasadas em médias de títulos em atraso dos últimos 3 anos. Os percentuais de risco de cada rating estão demonstrados abaixo:

- Rating AA – 0,0% sobre a carteira de clientes;
- Rating A – 0,9% sobre a carteira de clientes;
- Rating B – 10,6% sobre a carteira de clientes;
- Rating C – 14,6% sobre a carteira de clientes
- Rating D – 50,0% sobre a carteira de clientes
- Rating E – 100,0% sobre a carteira de clientes

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa. As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui problemas de recuperação quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que os ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do cliente;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso superior a 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido ao Grupo em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor estrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização; e
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por conta de dificuldades financeiras.

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Para efetuar a baixa, a Companhia faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos a execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

### (ii) *Ativos não financeiros*

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos não financeiros para determinar se há alguma indicação de que tais ativos apresentaram indicadores de perdas por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda.

Para testes de redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, majoritariamente independente das entradas de caixa de outros ativos, ou unidade geradora de caixa (UGC).

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo para o qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. As perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

### n. **Fornecedores**

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário e quando aplicável, essas obrigações são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

### o. **Provisões**

#### *Geral*

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tiver uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, e for provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação puder ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo.

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.



## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

### ***Provisões para demandas judiciais***

A Companhia é parte passiva em diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### **p. Instrumentos financeiros**

#### **(i) Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo pelo resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

#### **(ii) Classificação e mensuração subsequente**

##### *Ativos financeiros*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo pelos outros resultados abrangentes (VJORA) – instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender a ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender a ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

### *Ativos financeiros – Avaliação do modelo de negócio*

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados – por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

*Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros*

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia a essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente – o que pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

### *Ativos financeiros – Mensuração subsequente e ganhos e perdas*

<b>Ativos financeiros a VJR</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado
<b>Ativos financeiros a custo amortizado</b>	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
<b>Instrumentos de dívida a VJORA</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
<b>Instrumentos patrimoniais a VJORA</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

### *Passivos financeiros – classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas*

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

### **(iii) Desreconhecimento**

#### *Ativos financeiros*

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia realiza transações de desconto de duplicatas simples em que entrega títulos a receber para as instituições financeiras e recebe antecipadamente o valor em conta corrente com desconto dos juros por antecipação. A propriedade dos títulos é transferida para as instituições financeiras e a Companhia é corresponsável pelo pagamento dos mesmos em caso de não liquidação pelo devedor. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos e um passivo financeiro é registrado. Adicionalmente, o ativo financeiro é classificado como atividade operacional e o passivo financeiro como atividade de financiamento na demonstração dos fluxos de caixa da companhia.

#### *Passivos financeiros*

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

### **(iv) Compensação**

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

### q. **Mensuração do valor justo**

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (non-performance).

Uma série de políticas contábeis e divulgações da Companhia requer a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como “ativo” se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação – ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

### r. **Demonstrações do valor adicionado**

A apresentação das Demonstrações do Valor Adicionado – DVA, referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas e considerada informação suplementar pelas normas internacionais IFRS, que não requerem a apresentação da DVA.

### s. **Benefícios a empregados**

#### *Benefícios de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

**8 Caixa e equivalentes de caixa**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Caixa	30	28
Conta corrente	1.075	1.638
Aplicações financeiras	12.605	26.376
	<b>13.710</b>	<b>28.042</b>

Caixa e equivalentes de caixa são compostas por numerários em espécie, depósitos bancários e aplicações financeiras com alta liquidez, resgatáveis a qualquer momento. As aplicações financeiras possuem rentabilidade substancialmente atrelada a Certificado de Depósito Bancário (CDB) e Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Em 31 de dezembro de 2023, as aplicações eram remuneradas entre 20% a 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI (20% e 100% em 31 de dezembro de 2022).

**9 Contas a receber de clientes**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Contas a receber de clientes	162.497	126.671
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(2.831)	(3.022)
<b>Total do contas a receber</b>	<b>159.666</b>	<b>123.649</b>

A análise de vencimento do contas a receber de clientes é como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A vencer	159.864	116.826
Vencidos:		
até 30 dias	719	5.029
entre 31 e 60 dias	184	515
entre 61 e 90 dias	235	2.051
entre 91 e 180 dias	221	643
entre 181 e 360 dias	492	348
acima de 360 dias	782	1.259
<b>Saldo final do exercício</b>	<b>162.497</b>	<b>126.671</b>

**a. Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	(3.022)	(5.651)
Adições	(2.831)	(3.721)
Baixas	2.810	28
Reversões	211	6.322
<b>Saldo final</b>	<b>(2.831)</b>	<b>(3.022)</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

**10 Estoques**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Produto acabado	34.722	25.650
Produto semiacabado	26.334	15.369
Matéria-prima	47.941	32.174
Embalagens	8.771	6.520
Material de consumo	432	402
Importação em andamento	2.891	5.224
<b>Total dos estoques</b>	<b>121.091</b>	<b>85.339</b>

Em 31 de dezembro 2023, os valores dos custos de estoque de produtos acabados, semiacabados, matérias-primas e embalagens reconhecidos e incluídos no “Custo das mercadorias e produtos vendidos” totalizaram R\$ 240.882 (R\$ 184.325 em 31 de dezembro de 2022) conforme Nota 26.

Adicionalmente, os estoques foram reduzidos ao valor realizável líquido no montante de R\$ 725 (R\$ 3.625 em 31 de dezembro de 2022).

Entre o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as movimentações da provisão para perda de estoque foram como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	(3.625)	(1.284)
Adição	(17.535)	(22.741)
Baixas	5.841	4.930
Reversão	14.594	15.470
<b>Saldo final</b>	<b>(725)</b>	<b>(3.625)</b>

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia não possuía estoques dados em garantia de dívidas.

**11 Impostos a recuperar**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PIS/COFINS a recuperar (i)	1.240	5.410
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (“ICMS”)	1.165	-
Imposto sobre produtos industrializados (“IPI”)	87	60
Imposto de renda e contribuição social retidos na fonte	944	916
<b>Impostos a recuperar</b>	<b>3.436</b>	<b>6.386</b>
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-	419
<b>Total circulante</b>	<b>3.346</b>	<b>6.805</b>
PIS/COFINS a recuperar	-	557
<b>Total não circulante</b>	<b>-</b>	<b>557</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

**Total** 3.346 7.362

- (i) Em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu que: (a) de que o ICMS a ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS é o destacado nas notas fiscais e (b) de que os efeitos dessa exclusão devem se dar após 15 de março de 2017, ressalvadas as ações judiciais e administrativas protocoladas até (inclusive) essa data. A Companhia teve sentença favorável, transitada em julgado, sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins.

O processo de habilitação do crédito referente à Althaia foi deferido em dezembro de 2022 no montante de R\$ 4.284, e o processo referente à Equaliv foi deferido em junho de 2023 no montante de R\$ 969, sendo reclassificados para o ativo circulante e utilizados posteriormente.

**12 Remuneração do pessoal-chave da Administração****Remuneração dos dirigentes**

A remuneração dos dirigentes é composta de: remuneração fixa mensal, incluindo salários, pró-labore, pagamentos à pessoa jurídica e benefícios compostos de plano de saúde e seguro de vida.

**Remuneração do Conselho de Administração**

A remuneração de membros do Conselho de Administração acontece em razão da realização de reuniões periódicas, composta de valor fixo, por reunião com natureza salarial, não incluindo nenhuma espécie de benefício.

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, inclui as remunerações fixas e benefícios dos dirigentes e remuneração por reunião dos membros do Conselho de Administração. Em 31 de dezembro de 2023, o valor pago pela Companhia foi de R\$ 2.878 (R\$ 3.216 em 31 dezembro de 2022) relativos à remuneração dos Administradores.

A remuneração total dos administradores está assim demonstrada:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Diretores	2.813	3.126
Conselho de Administração	<u>65</u>	<u>90</u>
	<u><b>2.878</b></u>	<u><b>3.216</b></u>

**13 Imposto de renda e contribuição social**

A conciliação entre a despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e a despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado é demonstrada como segue:

<b>Conciliação da alíquota de imposto efetiva</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<u><b>133.587</b></u>	<u><b>30.458</b></u>
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	<b>34%</b>	<b>(34%)</b>
Despesa projetada de imposto de renda e contribuição social	(45.420)	(10.356)
Adições/ exclusões permanentes	(3.766)	(3.744)
Subvenções fiscais MG	14.726	10.723
Lei do bem	<u>13.551</u>	<u>5.935</u>



**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

	<u>(20.909)</u>	<u>2.558</u>
<b>Alíquota efetiva de IRPJ e CSLL (%)</b>	<b>(10,2%)</b>	<b>8,4%</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(13.849)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(7.060)</u>	<u>2.558</u>
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<b><u>(20.909)</u></b>	<b><u>2.558</u></b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023*

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia recolheu imposto sobre a renda e contribuição social, tendo desembolsado no exercício o montante de R\$ 13.849. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não apurou imposto à pagar sobre a renda e contribuição social.

**a. Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ Diferido Ativo)	10.810	14.250
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL Diferido Ativo)	3.892	5.130
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ Diferido Passivo)	(2.893)	(1.142)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL Diferido Passivo)	<u>(1.042)</u>	<u>(411)</u>
	<b><u>10.767</u></b>	<b><u>17.827</u></b>

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social têm a seguinte origem:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Diferenças temporárias ativas</b>		
Cut-off de vendas	1.980	1.723
Provisão para acordos comerciais	632	-
Provisão para demandas judiciais	1.160	1.084
Provisão para perdas de crédito esperadas	963	1.028
Provisão para perda nos estoques	246	1.233
Provisão para devoluções	701	661
Passivo de arrendamento	4.260	1.851
Outros (i)	<u>176</u>	<u>1.143</u>
<b>Total das diferenças temporárias ativas</b>	<b><u>10.119</u></b>	<b><u>8.723</u></b>
<b>Diferenças temporárias passivas</b>		
Direito de uso	<u>(3.935)</u>	<u>(1.553)</u>
<b>Total das diferenças temporárias ativas e passivas</b>	<b><u>6.184</u></b>	<b><u>7.170</u></b>
Prejuízo fiscal e base negativa	<u>4.583</u>	<u>10.657</u>
<b>Total do imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b><u>10.767</u></b>	<b><u>17.827</u></b>

Movimentação do imposto de renda e contribuição social no exercício:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>17.827</b>	<b>15.269</b>
Efeito no resultado do exercício	<u>(7.060)</u>	<u>2.558</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>10.767</u></b>	<b><u>17.827</u></b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**14 Imobilizado**

	01/01/2022	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2023
<b>Custo</b>									
Terrenos, edifícios e benfeitorias	9.190	135	-	5.037	14.363	8.208	-	16.214	38.785
Máquinas e equipamentos e outros bens	57.001	5.878	(230)	703	63.351	10.036	(360)	4.110	77.137
Móveis e utensílios	2.744	75	(1)	12	2.830	474	(2)	-	3.302
Veículos	2.867	-	(303)	-	2.564	3.189	(928)	-	4.825
Equipamentos de informática	3.477	791	(75)	30	4.223	816	(3)	-	5.036
Aeronaves	8.849	-	-	-	8.849	-	(8.849)	-	-
Bens em construção	22.946	3.919	-	(5.782)	21.083	15.587	(79)	(20.324)	16.267
	<b>107.074</b>	<b>10.798</b>	<b>(609)</b>	<b>-</b>	<b>117.263</b>	<b>38.310</b>	<b>(10.221)</b>	<b>-</b>	<b>145.352</b>
<b>Depreciação</b>									
Terrenos, edifícios e benfeitorias	(1.326)	(427)	-	-	(1.753)	(905)	-	-	(2.658)
Máquinas e Equipamentos e outros bens	(17.174)	(5.450)	166	-	(22.458)	(6.531)	76	-	(28.913)
Móveis e utensílios	(1.353)	(220)	-	-	(1.573)	(243)	2	-	(1.814)
Veículos	(847)	(472)	20	-	(1.299)	(736)	460	-	(1.575)
Equipamentos de informática	(1.762)	(572)	75	-	(2.259)	(669)	-	-	(2.928)
Aeronaves	(959)	(885)	-	-	(1.844)	(737)	2.581	-	-
	<b>(23.421)</b>	<b>(8.026)</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>(31.186)</b>	<b>(9.821)</b>	<b>3.119</b>	<b>-</b>	<b>(37.888)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>83.653</b>	<b>2.772</b>	<b>(348)</b>	<b>-</b>	<b>86.077</b>	<b>28.489</b>	<b>(7.102)</b>	<b>-</b>	<b>107.464</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**Provisão para redução ao valor recuperável (“Impairment”)**

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, e para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Administração não identificou indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar gatilhos de *impairment*.

Adicionalmente, as taxas de depreciação do ativo imobilizado foram revisadas durante o exercício, e a Administração não identificou a necessidade de alterar as taxas de depreciação/vidas úteis.

Conciliação das adições de imobilizado com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de investimento.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia adquiriu ativos imobilizados no valor de R\$ 38.310 (R\$ 10.798 em 2022), com desembolso de caixa na sua totalidade.

**15 Intangível**

	01/01/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
<b>Custo ou Avaliação</b>									
Software	2.851	-	-	-	2.851	42	-	-	2.893
Desenvolvimento	28.462	33.798	(5.279)	(3.865)	53.117	31.213	(12.394)	(5.009)	66.927
Dir. prop. industrial	-	3.630	-	-	3.630	-	-	-	3.630
Produtos lançados	-	-	-	3.865	3.864	447	-	5.009	9.320
Outros	43	-	-	-	43	-	-	-	43
	<b>31.356</b>	<b>37.428</b>	<b>(5.279)</b>	<b>-</b>	<b>63.505</b>	<b>31.702</b>	<b>(12.394)</b>	<b>-</b>	<b>82.813</b>
<b>Amortização</b>									
Dir. prop. industrial	-	(424)	-	-	(424)	(726)	-	-	(1.150)
Produtos lançados	-	(664)	-	-	(664)	(1.960)	-	-	(2.624)
Software	(1.059)	(459)	-	-	(1.518)	(434)	-	-	(1.952)
	<b>(1.059)</b>	<b>(1.547)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.606)</b>	<b>(3.120)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.726)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>30.297</b>	<b>35.881</b>	<b>(5.279)</b>	<b>-</b>	<b>60.899</b>	<b>28.582</b>	<b>(12.394)</b>	<b>-</b>	<b>77.087</b>

**a. Recuperação de custos com desenvolvimento**

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (“UGC”), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

Uma perda por redução ao valor recuperável, que não ágio, somente é revertida na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

O valor contábil dos custos com desenvolvimento em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 66.927 (R\$ 53.117 em 31 de dezembro de 2022). O valor recuperável é analisado pela Companhia por molécula, cada molécula possui estudo de viabilidade técnica e comercial, projeções de fluxo de caixa futuro, preparadas com base em estimativas de volume de vendas, preços e custos de produção baseado em análises financeiras e tendências do mercado no segmento em que a Companhia atua. As principais premissas são:

- O volume de vendas é baseado no nível de competitividade do mercado;
- O preço é determinado por meio de pesquisa de mercado; e
- O custo de produção é baseado na estrutura de produtos semelhantes.

**16 Fornecedores e outras contas a pagar**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fornecedores nacionais	36.068	34.815
Fornecedores estrangeiros	12.832	14.957
Fornecedores serviços	1.185	598
<b>Total de fornecedores e outras contas a pagar</b>	<b><u>50.085</u></b>	<b><u>50.370</u></b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

A informação sobre a exposição da Companhia aos riscos de moeda e de liquidez relacionados a “Fornecedores” encontram-se divulgados na Nota nº 29.

**17 Arrendamentos**

Os contratos de arrendamento referem-se a imóveis destinados a instalações de seus escritórios e seu centro de distribuição, além de contratos de locação de veículos utilizados pelas áreas Comercial e Gestão administrativa.

A movimentação do ativo de direito de uso é a seguinte:

	01/01/2022	Adições	Atualização	31/12/2022	Adições	Rescisões	Atualização	31/12/2023
<b>Custo</b>								
Direito de uso	11.430	808	(1.196)	11.042	13.186	(447)	(3.281)	20.501
	<b>11.430</b>	<b>808</b>	<b>(1.196)</b>	<b>11.042</b>	<b>13.186</b>	<b>(447)</b>	<b>(3.281)</b>	<b>20.501</b>
<b>Amortização</b>								
Direito de uso	(5.566)	(2.104)	1.196	(6.474)	(5.735)	-	3.281	(8.928)
	<b>(5.566)</b>	<b>(2.104)</b>	<b>1.196</b>	<b>(6.474)</b>	<b>(5.735)</b>	<b>-</b>	<b>3.281</b>	<b>(8.928)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>5.864</b>	<b>(1.296)</b>	<b>-</b>	<b>4.568</b>	<b>7.451</b>	<b>(447)</b>	<b>-</b>	<b>11.572</b>

As taxas médias ponderadas de amortização por classe de direito de uso em 31 de dezembro 2023 estão apresentadas a seguir:

Classe	Prazos contratados	Encargos anuais
Centro de distribuição	Até 3 anos	12%
Planta fabril e escritório	Até 10 anos	13%
Veículos	Até 3 anos	12%

A movimentação do passivo de arrendamento é a seguinte:

<b>Saldo em 01/01/2022</b>	<b>6.788</b>
Juros do período	781
Atualização	(1.188)
Adições novos contratos	800
Pagamento principal	(955)
Pagamento juros	(781)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>5.445</b>
Juros do período	1.579
Adições novos contratos	13.186
Rescisões contratos	(488)
Pagamento principal	(5.615)
Pagamento juros	(1.579)
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>12.529</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

Em 31 de dezembro de 2023, o perfil de vencimento do passivo de arrendamento é como segue:

Prazos	Valor presente	Total de pagamentos até o final do contrato
Menos de 1 ano	5.974	7.115
1 a 2 anos	4.443	5.019
2 a 3 anos	1.394	1.468
3 a 4 anos	470	600
4 a 5 anos	248	211
Mais de 5 anos	-	-
<b>Valor bruto</b>	<b>12.529</b>	<b>14.413</b>
Potencial PIS e COFINS a recuperar (a)	(1.159)	(1.333)
<b>Valor líquido</b>	<b>11.370</b>	<b>13.080</b>

- (a) Os referidos créditos foram considerados somente das unidades produtivas que se configuram na tomada do direito de crédito que poderão se realizar materialmente diferente dos montantes demonstrados acima devido a possibilidade da alíquota efetiva ser diferente da teórica ou os pagamentos não estarem mais sujeitos a tomada de crédito. Montante relativo ao potencial direito de crédito de PIS e COFINS sobre pagamentos dos arrendamentos conforme divulgação prevista no Ofício Circular CMV/SNC/SEP/Nº 02/2019 representando uma estimativa.

Os arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor. A Companhia optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos. O valor reconhecido como despesa em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 1.265 (R\$ 2.028 em 31 de dezembro de 2022).

**18 Empréstimos e financiamentos**

Modalidade das dívidas	Moeda	Vencimento	Indexador	Taxa	2023	2022
Capital de Giro	BRL	Até 27/08/2024	CDI + Pré Fixada	2,30% a 4,00% a.a	2.168	10.448
4131 USD SOFR	USD	Até 18/11/2024	SOFR	100,00% SOFR	7.224	15.734
4131 USD LIBOR	USD	Até 20/03/2023	LIBOR	2,19% base 360	-	3.138
FINEP	BRL	Até 15/07/2032	TJLP + Taxa Pré	1,15% a 2,43% a.a	33.394	18.053
FINAME	BRL	Até 15/10/2024	Taxa Pré	3,40% a 4,00% a.a	343	804
FINIMP	EUR	Até 23/06/2022	Var. Cambial + Taxa Pré	4,50% a.a	-	14.088
FINIMP	JPY	Até 24/05/2024	Var. Cambial + Taxa Pré	1,48% a 2,25% a.a	5.861	-
				2,60% a.a	<b>48.990</b>	<b>62.265</b>
				<b>Circulante</b>	17.750	33.931
				<b>Não Circulante</b>	31.240	28.334

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	2023	2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>62.265</b>	<b>168.999</b>
Captação	21.421	31.310
Apropriação de juros e variação cambial	3.156	4.380
Pagamento de principal	(32.353)	(136.339)
Pagamento de juros	(5.499)	(6.087)
<b>Saldo final</b>	<b>48.990</b>	<b>62.265</b>

**31 de dezembro de 2023**

Vencimento em	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 3 anos	4 ou mais	Total
Capital de giro	2.167	-	-	-	2.167
4131 - USD	7.224	-	-	-	7.224
FINAME	343	-	-	-	343
FINIMP - JPY	5.860	-	-	-	5.860
FINEP	2.156	4.120	4.120	23.000	33.396
	<b>17.750</b>	<b>4.120</b>	<b>4.120</b>	<b>23.001</b>	<b>48.990</b>

**31 de dezembro de 2022**

Vencimento em	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 3 anos	4 ou mais	Total
Capital de giro	8.282	2.166	-	-	10.448
4131 - USD	11.149	7.724	-	-	18.873
FINAME	461	342	-	-	803
FINIMP - EURO	14.088	-	-	-	14.088
FINEP	53	1.113	2.227	14.660	18.053
	<b>34.033</b>	<b>11.345</b>	<b>2.227</b>	<b>14.660</b>	<b>62.265</b>

A Companhia detém empréstimos bancários em moeda estrangeira no montante de JPY 171.251 e USD 1.480 que, de acordo com os termos do contrato, serão pagos até maio de 2024 e novembro de 2024, respectivamente.

Contudo, os contratos possuem cláusula contratual restritiva (*covenant*) que estabelece que, ao final de cada ano, a dívida líquida da Companhia não pode exceder 3 vezes o EBITDA anual da Companhia, medido com balanço auditado, caso contrário, o empréstimo se torna imediatamente vencido. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sistêmica e constante.



**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**19 Debêntures**

<b>Modalidade</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Debêntures	154.238	154.738
(-) Custo da transação	(991)	(1.321)
	<u>153.247</u>	<u>153.417</u>
Circulante	3.908	4.408
Não circulante	149.339	149.009

Os recursos líquidos captados pela Companhia, por meio da emissão, foram destinados para reforço de caixa.

**Características das debêntures**

<b>Descrição</b>	<b>Emissão</b>
Entidade Emissora	Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Instituição Financeira	XP Investimentos
Valor total da emissão em série única	150.000
Natureza	Privada
Data da emissão	03/12/2021
Data de captação	29/12/2021
1º Vencimento	15/01/2026
2º Vencimento	15/01/2027
Espécie	quirografária
Garantia	Fiança do acionista controlador
Identificação ativo na CETIP	ALTF11
<b>Taxa de juros efetiva a.a. %</b>	2,30% + 100% CDI
<b>Valor total da dívida</b>	154.238

**Movimentação das debêntures**

	<b>Emissão</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>153.417</u>
Pagamento de juros	(22.749)
Juros provisionados	<u>22.579</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>153.247</b>

**Escalonamento da dívida referente ao saldo de debêntures**

<b>Ano</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
2023	-	4.738
2024	4.238	-
2025	-	-
2026	75.000	75.000
2027	75.000	75.000
	<u>154.238</u>	<u>154.738</u>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**Cláusulas restritivas (covenants)**

De acordo com os termos da escritura, os juros serão pagos trimestralmente até janeiro de 2027 e o valor principal será pago em duas parcelas de R\$ 75.000, vencendo em 15 de janeiro de 2026 e 15 de janeiro de 2027, respectivamente. Devido a emissão de debêntures, há cláusula de *covenants* a ser atendida pela Companhia, e esta estabelece que, ao final de cada ano, a dívida líquida não pode exceder 3,5 vezes o EBITDA anual da Companhia, medido com balanço auditado, porém de 3,01 a 3,56 vezes o EBITDA, a sobretaxa base da escritura deverá ser atualizada para refletir o nível de alavancagem da Companhia, de forma que a remuneração aplicável para as debêntures será determinada conforme tabela abaixo. Contudo, para indicador acima de 3,5 vezes o EBITDA, o empréstimo se torna imediatamente vencido. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sintética e constante.

**Limite do Índice Financeiro Remuneração**

Entre 0,01 (inclusive) e 3,00 (exclusive)	2,30%
Entre 3,01 (inclusive) e 3,25 (exclusive)	2,45%
Entre 3,25 (inclusive) e 3,50 (exclusive)	2,60%

**20 Obrigações sociais e trabalhistas**

	2023	2022
Provisão para férias, 13º salário e encargos sociais	6.101	4.987
INSS a recolher	1.640	1.362
IRRF a recolher	1.054	976
FGTS a recolher	-	418
<b>Total das obrigações sociais e trabalhistas</b>	<b>8.795</b>	<b>7.743</b>

**21 Obrigações fiscais**

	2023	2022
ICMS a recolher	7.137	3.319
COFINS a recolher	2.024	836
PIS a recolher	409	176
Outros	209	166
<b>Total das obrigações fiscais</b>	<b>9.779</b>	<b>4.497</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**22 Parcelamentos fiscais e previdenciários**

	2023	2022
Parcelamento de IRPJ e CSLL (i)	1.882	2.810
Refis MP 783/17 (ii)	1.276	1.495
Refis MP 899/19 (ii)	721	860
Parcelamento Contribuição SENAI	269	-
Parcelamento de ICMS	-	26
	<u>4.148</u>	<u>5.191</u>
<b>Total dos parcelamentos fiscais e previdenciários</b>		
<b>Circulante</b>	1.400	1.345
<b>Não circulante</b>	2.748	3.846

- (i) Passivo tributário federal com a adesão ao parcelamento PERT (Programa Especial de Regularização Tributária), reparcelando os débitos de IRPJ e CSLL existentes no PRT com parcelas que se encerram em 2030.
- (ii) O Governo Federal através das Medidas Provisórias nº 783, de 31 de maio de 2017 e Medida Provisória nº 899, de 16 de outubro de 2019, instituiu os programas especiais de regularização tributária (PERT). Esses programas, além de visar à redução dos processos em litígios tributários, objetiva proporcionar às Companhias condições especiais para a negociação de suas dívidas junto à Receita Federal e ao Instituto Nacional do Seguro Social.

**23 Provisão para demandas judiciais**

<b>Provisão para demandas judiciais</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Trabalhista	1.474	1.437
Cível	502	438
Tributária	1.437	1.312
	<u>3.413</u>	<u>3.187</u>
Depósitos judiciais	(200)	-
<b>Saldo líquido em 31/12/2023</b>	<u><b>3.213</b></u>	<u><b>3.187</b></u>

A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

	01/01/2022	Adições	Atualização	31/12/2022	Adições	Baixa	Atualização	Saldo em 31/12/2023	Depósitos Judiciais	Saldo líquido em 31/12/2023
Trabalhista	894	546	(3)	1.437	5	(5)	37	1.474	(52)	1.422
Cível	403	-	35	438	-	-	64	502	(148)	354
Tributário	368	944	-	1.312	-	-	125	1.437	-	1.437
	<u>1.665</u>	<u>1.490</u>	<u>32</u>	<u>3.187</u>	<u>5</u>	<u>(5)</u>	<u>226</u>	<u>3.413</u>	<u>(200)</u>	<u>3.213</u>

A Companhia é parte passiva em ações judiciais decorrentes do curso das operações, envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas.

Periodicamente, a Administração avalia os riscos contingentes, tendo como base fundamentos jurídicos, econômicos e tributários com o objetivo de classificá-los segundo suas chances de ocorrência e de exigibilidade, como prováveis, possíveis e remotos, levando em consideração as análises de seus advogados e escritórios de advocacia que patrocinam suas causas.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise de demandas judiciais pendentes, constituiu provisões para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias no montante de R\$ 3.413 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 3.187 em 31 dezembro de 2022), consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis das ações em curso.

Com base em parecer dos assessores jurídicos da Companhia, as ações com probabilidade possível de perda somam o montante de R\$ 13.945 em 31 de dezembro de 2023, que compreendem processos de natureza trabalhista, tributário e cível (R\$ 11.100 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo em andamento refere-se a uma ação cível movida pelo Ministério Público do Estado da Paraíba de 2021, no valor de R\$ 10.000, cuja natureza seria o descumprimento de comunicação aos consumidores e órgãos de defesa e proteção do consumidor relacionados ao recolhimento dos medicamentos Cardesartana e Hidroclorotiazida.

**24 Patrimônio líquido****a. Capital social**

	2023			2022		
	Ações ON	Participação	Total	Ações ON	Participação	Total
FirstBrand Assessoria e Consultoria em Marketing Ltda.	154.826.966	72,99%	26.796	155.730.918	73,41%	8.599
Carolina Sommer Mazon	11.609.745	5,47%	2.009	11.609.745	5,47%	641
Gerson Silva de Souza	-	0,00%	-	11.609.738	5,47%	641
Jairo Aparecido Yamamoto	14.992.016	7,07%	2.595	9.187.147	4,33%	507
Márcia Regina Hirota Yamamoto	14.991.070	7,07%	2.595	9.186.201	4,33%	507
Maira Medeiros						
Vendramini Carrara	3.860.017	1,82%	668	3.860.017	1,82%	213
Ricardo Vinícius Ferrari	3.860.017	1,82%	668	3.860.017	1,82%	213
Marco Henrique						
Chepuck Miazzo	3.088.015	1,46%	534	3.088.015	1,46%	171
Rachel Giachini						
Sampaio Ferreira	1.161.076	0,55%	201	1.161.076	0,55%	64
Demais acionistas	3.745.021	1,77%	648	2.841.069	1,34%	157
<b>Total</b>	<b>212.133.943</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.714</b>	<b>212.133.943</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.714</b>

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social está apresentado pelo montante de R\$ 36.714 (R\$ 11.714 em 31 de dezembro de 2022) subscrito e integralizado, divididos em 212.133.943 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 20 de dezembro de 2023 o Conselho de Administração aprovou o aumento de capital social da Companhia, sem emissão de ações, mediante a capitalização de lucros acumulados no valor de R\$ 25.000 (vinte e cinco milhões de reais), passando de R\$ 11.714 para R\$ 36.714.

Na data de 18 de maio de 2022, os acionistas Jairo Aparecido Yamamoto e Marcia Regina Hirota Yamamoto realizaram a aquisição da totalidade das ações do então acionista Gerson Silva de Souza através de instrumento particular de compra e venda.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**b. Reserva de incentivos fiscais**

A Companhia goza de benefícios fiscais do ICMS, com natureza de incentivo para investimento, os quais foram concedidos em processo administrativo-tributário junto a Secretaria do Estado de Fazenda de Minas Gerais, mediante assinatura de Regime Especial de Tributação. Tais benefícios permitem a redução financeira do montante a ser recolhido referente o passivo tributário do ICMS. A diferença entre o recolhimento e o passivo tributário é reconhecida no resultado do exercício como incremento da receita operacional líquida, e posteriormente, transferido na sua totalidade para reserva de incentivos fiscais. Durante o exercício de 2023, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 43.311 (R\$ 31.539 em 2022) onde somente poderão ser utilizadas sem efetiva tributação em caso de aumento do capital social ou absorção de prejuízos, desde que anteriormente já tenham sido totalmente absorvidas as demais reservas de lucros, com exceção da reserva legal, devendo em relação a este último ponto ser recomposta à medida que forem apurados lucros nos períodos subsequentes

**c. Distribuição de dividendos**

A movimentação dos dividendos a pagar está assim demonstrada:

<b>Em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>9.887</b>
Dividendos pagos no exercício (i)	(9.887)
Dividendos pagos antecipadamente no exercício	(8.200)
Dividendos mínimos obrigatórios	5.907
Dividendos adicionais	<u>16.593</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b><u>14.300</u></b>

- (i) Desembolso de caixa no valor de R\$ 9.887, referente ao pagamento de acionistas ano-base 2022 e no valor de R\$ 8.200, referente ao pagamento antecipado de acionistas ano-base 2023, na proporção de suas participações.

**25 Receita**

As receitas da Companhia são geradas principalmente pela fabricação e comercialização de produtos farmacêuticos em geral.

Abaixo a Companhia apresenta a conciliação da receita operacional líquida com a receita bruta tributável.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita bruta tributável	678.390	457.493
Impostos sobre vendas	(118.946)	(84.147)
Abatimentos e devoluções	<u>(45.667)</u>	<u>(40.432)</u>
Subvenção governamental	<u>43.311</u>	<u>31.539</u>
<b>Total da receita</b>	<b><u>557.088</u></b>	<b><u>364.453</u></b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**a. Desagregação da receita de contratos com clientes**

A tabela abaixo apresenta a composição analítica da receita de contratos com clientes pelas principais linhas de produtos e serviços.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Venda de produtos	555.110	362.371
Industrialização	221	1.366
Serviços	1.757	716
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<b>557.088</b>	<b>364.453</b>

- **Venda de produtos**  
As receitas provenientes das vendas de produtos são divididas em três grupos diferentes, são eles:
  - **Portifólio próprio:** Trata-se de produtos de registro e comercialização da própria Companhia, também chamado de portfólio próprio, são a linha Althaia onde se encontram os medicamentos que tecnicamente pertencem às categorias de genéricos, similares, notificação simplificada e específicos (classificação ANVISA), e os produtos da linha Equaliv, onde se encontram os suplementos alimentares, ou tecnicamente classificados como alimentos.
  - **Full Service:** Esse grupo é representado pelas parcerias que a Companhia possui com outros laboratórios, é quando a Althaia produz um medicamento que é de registro de outro laboratório, entregando/ vendendo para esse laboratório o produto acabado final, pronto para sua comercialização. Via de regra, essa parceria acontece quando outro laboratório não possui capacidade produtiva ou técnica para produzir internamente e buscam no mercado este tipo de serviço. Em 2023, os principais parceiros da Companhia foram Eurofarma, Aché e Brainfarma.
  - **Marcas exclusivas:** parcerias com atacadistas ou varejistas que desejam ter produtos com a sua própria “marca”, toda a produção e registro do produto é de responsabilidade da Althaia, o que é feito é uma customização de embalagem e nome comercial do produto conforme vontade do cliente parceiro para que ele de forma exclusiva seja o único cliente daquele produto acabado e seja o único a oferecer no mercado, ao consumidor final, aquela marca e produto.
- **Industrialização**  
Trata-se de serviços de industrialização onde outros laboratórios contratam parte do processo de industrialização de seus produtos, por exemplo, a transformação de comprimidos de determinado fármaco, este tipo de serviço é prestado para outros laboratórios.
- **Serviços P&D**  
Os serviços prestados pela área de Pesquisa & Desenvolvimento tem finalidade de desenvolver um novo medicamento genérico. As etapas de cada projeto contemplam: definição de fabricante do insumo farmacêutico ativo; desenvolvimento e validação da metodologia analítica, perfil de dissolução, teor e uniformidade conforme RDC vigente; proporcionalidade de concentrações; preparação e definição do estudo de equivalência farmacêutica; realização de testes farmacotécnicos; fabricação de lotes semi-industriais nas instalações da Althaia; estudo de validação de processo; acompanhamento e realização dos testes do estudo de estabilidade e fotoestabilidade a fim de verificar se o medicamento é estável e qual o prazo de validade; definição do protocolo e acompanhamento do estudo de bioequivalência; elaboração de toda a documentação de todo o desenvolvimento e de todos os estudos realizados para submissão junto ao órgão sanitário do Brasil (ANVISA).

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

***Saldo de contrato***

Os valores a receber decorrente de contrato com clientes estão reconhecidos na rubrica de “contas a receber de clientes” (vide nota explicativa nº 9).

***Obrigação de desempenho e Política de reconhecimento de receita***

Na tabela seguinte, apresenta-se a composição analítica da receita de contratos com clientes, principais linhas de produtos/serviços e época do reconhecimento da receita. Também inclui a conciliação da composição analítica da receita com os segmentos reportáveis da Companhia.

<b>Tipo de produtos e serviços</b>	<b>Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas</b>	<b>Política de reconhecimento da receita</b>
Venda de produtos	Representam venda de produtos farmacêuticos, com faturamento de acordo com cada linha de produtos e negociação particular de entrega e prazo de pagamento com cada cliente.  Os clientes obtêm controle dos produtos quando as mercadorias são entregues e aceitas nas dependências do cliente. As faturas são emitidas naquele momento. Os prazos de pagamento dependem do segmento e do contrato firmado os prazos podem variar de pagamento à vista até 180 dias em média para pedidos de maior volume.	A receita é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações. Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. A Companhia reavalia sua expectativa de devoluções na data do balanço, atualizando os valores do ativo e do passivo.
Industrialização	Representa a terceirização de produção de medicamentos de terceiros	A receita é reconhecida conforme os produtos são entregues e aceitos pelos clientes.
Serviço	Representa o fornecimento de serviços de desenvolvimento de produtos para parceiros.	A receita é reconhecida ao longo do tempo, à medida que as etapas dos serviços são prestados e aceitos pelo cliente.

**26 Custo e despesas por natureza****26.1 Custo dos produtos vendidos**

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Custo dos produtos vendidos	(233.397)	(176.906)
Ajuste de inventário	(1.926)	(278)
Descarte	(7.456)	(5.804)
Reversão (adição) da provisão para perda de estoque	1.897	(1.337)
	<u>(240.882)</u>	<u>(184.325)</u>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**26.2 Despesas operacionais por natureza**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Despesas com vendas</b>		
Despesas com pessoal	26.498	22.177
Fretes sobre vendas	9.341	6.919
Campanha de vendas	3.313	2.310
Despesas de viagens	3.016	2.950
Marketing	2.764	320
Despesas com veículos	2.570	1.972
Depreciação e amortização	1.607	532
Equipamentos e serviços de TI	1.041	900
Outros	1.270	871
	<b>51.420</b>	<b>38.951</b>
<b>Despesas gerais e administrativas</b>		
Consultoria e assessoria	4.585	2.308
Depreciação e amortização	3.285	2.824
Despesas com pessoal	22.201	16.849
Despesas de viagens	1.739	1.922
Equipamentos e serviços de TI	3.514	2.669
Fretes outros	1.407	2.036
Impostos e taxas	2.445	1.048
Pagamento baseado em ações	1.332	-
Treinamento e desenvolvimento	874	219
Legais e judiciais	2.770	5.336
Manutenção de equipamentos	516	1.026
Marketing	16.439	13.053
Materiais, energia e água	4.049	2.512
Serviços profissionais contratados	2.804	2.896
Internet e telefonia	611	776
Aluguel de equipamentos	484	376
Outros	4.937	7.658
	<b>73.990</b>	<b>63.508</b>
<b>Despesas com pesquisa e desenvolvimento</b>		
Despesas com pessoal	9.673	7.969
Baixa de projetos (i)	11.914	5.279
Despesas de laboratório	3.486	3.586
Depreciação e amortização	3.885	1.813
Incineração de materiais	1.424	3.091
Despesas de viagens	505	183
Equipamentos e serviços de TI	325	126
Despesas com registro	529	474
Consultoria e assessoria	312	173
Materiais, energia e água	309	271
Outros	2.204	1.219
	<b>34.566</b>	<b>24.184</b>
	<b>159.977</b>	<b>126.643</b>

- (i) Refere-se a projetos que estavam em fase de desenvolvimento, no entanto, através de análises de mercado, a Administração concluiu na inviabilidade técnica e comercial para o lançamento do produto.



**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**27 Resultado financeiro**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Juros recebidos	278	419
Descontos recebidos	301	30
Receita de aplicação financeira	2.050	2.507
Receita de atualização monetária sobre crédito extemporâneo	281	575
Variação cambial	1.133	2.050
<b>Receitas financeiras</b>	<b>4.043</b>	<b>5.581</b>
Encargos financeiros	(27.389)	(26.723)
Descontos concedidos	(7.263)	(2.240)
Despesas bancárias	(750)	(1.801)
Perdas com instrumentos derivativos	(183)	(2.160)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(76)	(150)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(65.661)</b>	<b>(33.074)</b>
<b>Despesas financeiras líquida</b>	<b>(31.618)</b>	<b>(27.493)</b>

**28 Instrumentos financeiros**

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros. A Companhia entende que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado, e a Administração entende que os valores registrados se aproximam de seu valor justo.

	Valor contábil		Valor justo		Hierarquia de valor justo
	2023	2022	2023	2022	
<b>Ativo</b>					
<b>Valor justo por meio do resultado</b>					
Aplicações financeiras	12.265	26.376	12.265	26.376	Nível 2
Instrumentos financeiros derivativos	-	24	-	24	Nível 2
<b>Custo amortizado</b>					
Caixa e banco	1.105	1.666	1.105	1.666	Nível 2
Contas a receber de clientes	159.666	123.649	159.666	123.649	Nível 2
Outros créditos	4.427	2.849	4.427	2.849	Nível 2
<b>Passivo</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Fornecedores e outras contas a pagar	50.085	50.370	50.085	50.370	Nível 2
Passivo de arrendamento	12.529	5.445	12.529	5.445	Nível 2
Empréstimos e financiamentos	48.990	62.265	48.990	62.265	Nível 2
Debêntures	153.247	153.417	150.201	155.636	Nível 2
Instrumentos financeiros derivativos	1.084	1.125	1.084	1.125	Nível 2
Dividendos a pagar	14.300	9.887	14.300	9.887	Nível 2
Contas a pagar de aquisições de ativos	155	1.890	155	1.890	Nível 2
Outros passivos	5.457	6.045	5.457	6.045	Nível 2

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

- (i) O valor justo é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós- fixadas são baseadas em taxas cotadas de swap, preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelos participantes do mercado para esta finalidade ao precificar swaps de taxa de juros.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**Política de gestão de riscos**

A Companhia está exposta a diversos riscos de mercado, como consequência da sua operação comercial.

**a. Exposição a riscos cambiais**

O fluxo de caixa da Companhia está sujeito à volatilidade do Dólar norte-americano e do Euro, uma vez que parte dos seus insumos são adquiridos com fornecedores dos EUA e da Europa, expondo a Companhia às flutuações do câmbio destas moedas.

A Companhia contrata operações de *hedge* para proteger seu fluxo de caixa contra o risco cambial relacionado às suas obrigações. As operações de *hedge* cobrem grande parte das obrigações em Dólares e Euros.

<b>Passivos</b>	<b>Fator de risco</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Instrumentos financeiros derivativos	<b>USD</b>	8.118	19.257
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 18)	<b>USD</b>	(7.224)	(18.870)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 18)	<b>EUR</b>	-	(14.088)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 18)	<b>JPY</b>	(5.860)	-
Fornecedores (nota 16)	<b>EUR</b>	(2.377)	(12.681)
Fornecedores (nota 16)	<b>GBP</b>	(199)	-
Fornecedores (nota 16)	<b>USD</b>	(10.256)	(2.376)
		<b>(17.798)</b>	<b>(28.758)</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**Análise de sensibilidade**

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de Dólar norte-americanos (USD), Euro (EUR) e Iene japonês (JPY) em 30 de setembro de 2023 que determina o valor justo dos instrumentos financeiros naquelas datas. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de Dólar norte-americano, Euro e Iene japonês usados no cenário provável.

O cenário provável considera projeções da Companhia para as taxas de câmbio nas datas base para as operações com moeda funcional real (positivos e negativos, antes dos impostos), como segue:

Instrumento	Fator de risco	Cenário em:					
		2023			2022		
		Saldo	25%	50%	Saldo	25%	50%
Instrumentos financeiros derivativos	USD	1.084	1.355	1.626	1.125	1.406	1.688
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 18)	USD	(7.224)	(9.031)	(10.837)	(18.870)	(23.588)	(28.307)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 18)	JPY	(5.860)	(7.325)	(8.790)	(14.088)	(17.610)	(21.132)
Fornecedores estrangeiros (nota 16)	EUR	(2.377)	(2.972)	(3.566)	(12.681)	(15.852)	(19.022)
Fornecedores estrangeiros (nota 16)	GBP	(199)	(249)	(299)	-	-	-
Fornecedores estrangeiros (nota 16)	USD	(10.256)	(12.820)	(15.384)	(2.276)	(2.845)	(3.414)
		<u>(24.832)</u>	<u>(31.042)</u>	<u>(37.250)</u>	<u>(46.790)</u>	<u>(58.489)</u>	<u>(70.187)</u>

**a. Riscos de flutuação nas taxas de juros**

Esse risco é decorrente da possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido as oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Visando à mitigação deste risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores não incorram em nenhum resultado significativo.

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data dessa demonstração foi:

	2023	2022
Aplicações financeiras (Nota 8)	12.605	26.376
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	(48.989)	(62.265)
Debêntures (Nota 19)	(153.247)	(153.417)
	<u>(189.631)</u>	<u>(189.306)</u>

O detalhamento das taxas, prazos e condições de empréstimos encontram-se nas Notas 18 e 19.

**Análise de sensibilidade de juros**

A Administração entende que quaisquer alterações nas taxas de juros, não representaria impacto significativo no resultado da Companhia.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**b. Concentração de risco de crédito**

Instrumentos financeiros que, potencialmente, sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito e consistem, primariamente, em caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes.

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

A Companhia está exposta ao risco de crédito decorre de recebíveis, transações com derivativos, seguradoras, adiantamentos a fornecedores e investimentos financeiros. O processo de gestão de risco de crédito fornece uma estrutura para avaliar e gerir o risco de crédito das contrapartes e para manter o risco da Companhia em um nível aceitável.

Para a exposição de crédito comercial, decorrente da venda a clientes finais, a área de gestão de risco, de acordo com o nível de delegação em vigor, aprova ou solicita a aprovação de limites de risco de crédito para cada contraparte.

**c. Riscos de liquidez**

É o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. O objetivo da Companhia ao administrar a liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto "Fornecedores") para os próximos 60 dias. A Companhia monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do "Contas a receber de clientes e outros recebíveis" em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'. Em 31 de dezembro de 2023, os fluxos de caixa esperados provenientes do "Contas a receber de clientes e outros recebíveis" com vencimento dentro de dois meses era de R\$ 103.175 (R\$ 65.582 em 31 de dezembro de 2022) e as saídas esperadas de caixa para fornecedores e outras contas a pagar com vencimento em dois meses era de R\$ 39.012 (R\$ 38.173 em 31 de dezembro de 2022). Isso exclui o potencial impacto de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

A seguir são apresentadas as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados, como segue:

	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>1-3 anos</b>	<b>4-5 anos</b>
Fornecedores e Outras contas a Pagar (Nota 16)	50.084	50.084	-	-
Passivo de arrendamento (Nota 17)	12.529	5.974	5.837	717
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	48.989	17.749	8.239	23.001
Debêntures (Nota 19)	205.907	-	113.166	92.741
Instrumentos financeiros derivativos	1.084	1.084	-	-
Contas a pagar de aquisição de ativos	155	155	-	-
Outros Passivos	5.456	5.384	73	-
	<b>271.545</b>	<b>80.431</b>	<b>18.057</b>	<b>173.057</b>

**d. Gestão de capital**

A Companhia monitora o capital usando um índice de alavancagem representado pela “dívida líquida”, dividido pelo “patrimônio líquido”. A “dívida líquida” é calculada como o total do passivo (conforme apresentado no balanço patrimonial), menos caixa e equivalentes de caixa.

O índice de alavancagem do Grupo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, é apresentado a seguir.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Total do passivo	312.137	311.060
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(13.710)	(28.042)
<b>Dívida líquida</b>	<b>298.427</b>	<b>283.018</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>197.285</b>	<b>105.776</b>
<b>Índice de alavancagem em 31 de dezembro</b>	<b>1,51</b>	<b>2,68</b>

**e. Instrumentos financeiros derivativos**

A Companhia possui política de utilizar derivativos com o propósito de proteção (hedge econômico) dos riscos de variação cambial, não possuindo, portanto, objetivos especulativos na utilização dos instrumentos derivativos. A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos de hedge cambial em volume compatível com a exposição cambial líquida, incluindo todos os ativos e passivos atrelados à variação cambial.

Os instrumentos de proteção contratados pela Companhia são swaps de moeda sem nenhum componente de alavancagem, cláusula de margem, ajustes diários ou ajustes periódicos.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

Uma vez que grande parte dos derivativos contratados pela Companhia possuem prazos perfeitamente alinhados com a respectiva dívida protegida, e de forma a permitir uma informação contábil mais relevante e consistente através do reconhecimento de receitas e despesas.

A Companhia tem reconhecido ganhos e perdas com os seus instrumentos derivativos. No entanto, por se tratar de derivativos de proteção, tais ganhos e perdas minimizaram os impactos de variação cambial incorridos nos respectivos endividamentos protegidos. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os instrumentos derivativos geraram os seguintes impactos no resultado, registrados na rubrica de despesa financeira com atualizações monetárias e cambiais.

	2023	2022
<b>Efeito dos derivativos no balanço patrimonial</b>		
<b>Ativo</b>		
Circulante	-	132
Não circulante	-	92
	-	224
<b>Passivo</b>		
Circulante	1.084	1.125
Não circulante	-	-
	<b>1.084</b>	<b>1.125</b>
<b>Efeito dos derivativos no resultado</b>		
(Ganho) Perda reconhecida no resultado	184	2.159
	<b>184</b>	<b>2.159</b>
<b>Efeito dos derivativos nos fluxos de caixa</b>		
Liquidação financeira	-	-

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados no Nível 2 da hierarquia do valor justo.

**29 Resultado por ação**

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação. A Companhia não possui potenciais ações ordinárias diluídas.

	2023	2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	112.678	33.017
Média ponderada da quantidade de ações	212.133.943	212.133.943
Lucro básico por ação - R\$	<b>0,53</b>	<b>0,16</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2023 e 2022*  
*e relatório dos auditores independentes*

**30 Eventos subsequentes****Distribuição antecipada de dividendos**

Em 7 de março de 2024, em Reunião do Conselho de Administração da Companhia foi deliberada a distribuição antecipada de dividendos referente ao resultado do exercício de 2023 no valor de R\$ 14.300 (quatorze milhões e trezentos mil reais), conforme ata de reunião.

**Aprovação de financiamento do BNDES**

Em 15 fevereiro de 2024, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) aprovou uma linha de financiamento para a Companhia no valor de R\$ 70.000, para a implantação do novo centro de Pesquisa e Desenvolvimento na cidade de Atibaia, São Paulo. O financiamento tem prazo de vencimento de 15 anos, carência de 36 meses, 144 meses de amortização do principal e pagamento de juros trimestrais. O projeto foi integralmente financiado pelo Programa BNDES Mais Inovação, lançado pelo Governo Federal recentemente, sendo que a Althaia foi a primeira empresa a obter este recurso.



## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas da  
Althaia S.A. Indústria Farmacêutica  
Atibaia - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento da receita na venda de produtos  
Veja a Nota 25 das demonstrações financeiras.

### Principais assuntos de auditoria

As receitas da Companhia derivam essencialmente da industrialização, da comercialização e distribuição de produtos farmacêuticos em geral, que geralmente são reconhecidas no momento em que ocorre a entrega dos produtos ao cliente. O processo de reconhecimento das receitas de vendas da Companhia requer controles da Administração para análise e monitoramento, a cada transação, do momento em que os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações, momento esse em que ocorre a transferência do controle dos produtos comercializados ao cliente, bem como requer a necessidade de manutenção de rotinas para identificar e mensurar as vendas faturadas e não entregues no final do exercício. Além disso, para contratos que permitem ao cliente devolver os produtos, o reconhecimento de receita requer também o uso de dados históricos e julgamentos significativos para estimar a expectativa de devolução de produtos. Em função do referido anteriormente, dos processos que suportam o reconhecimento da receita, bem como o risco de as receitas serem registradas antes do cumprimento das obrigações de performance (antes da transferência do controle dos produtos comercializados ao cliente), consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria.

### Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Análise, em base amostral, das transações de vendas ocorridas antes da data de encerramento do exercício, de maneira a observar se a receita foi reconhecida no momento esse em que ocorre a transferência do controle dos produtos comercializados ao cliente.
- Análise, em base amostral, das transações de devoluções ocorridas durante o exercício e período subsequente, de maneira a validar consistência e procedência dos dados históricos usados na determinação da expectativa de devolução de produtos, bem como recálculo da mesma.
- Avaliação se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras estão de acordo com as normas aplicáveis. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável o reconhecimento da receita na venda de produtos no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### Outros assuntos

#### Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme

aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e está consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

– Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

– Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

– Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

– Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.

– Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também a Administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 20 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027612/F  
Carlos Humberto Rodrigues da Silva  
Contador CRC 1SP217733/O-4

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução da CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os abaixo assinados, diretores da ALTHAIA S.A. INDÚSTRIA FARMACÊUTICA, sociedade por ações, com sede na Cidade de Atibaia, Estado de São Paulo, na Avenida Tégula, nº888, Edifício Topázio, Módulo 15, Condomínio Centro Empresarial Atibaia, Bairro Ponte Alta, CEP 12952-820, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 48.344.725/0007-19 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Jairo Aparecido Yamamoto  
Diretor Presidente, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução da CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os abaixo assinados, diretores da ALTHAIA S.A. INDÚSTRIA FARMACÊUTICA, sociedade por ações, com sede na Cidade de Atibaia, Estado de São Paulo, na Avenida Tégula, nº888, Edifício Topázio, Módulo 15, Condomínio Centro Empresarial Atibaia, Bairro Ponte Alta, CEP 12952-820, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 48.344.725/0007-19 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Jairo Aparecido Yamamoto  
Diretor Presidente, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores